

**A 1****BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ**

MERKEZ : Kızılay Mah. Necatibey Cad. Günay Apt. No:25 İç Kapı No:13 Çankaya/ANKARA
Tel : 0312 417 86 54 -425 59 50 Fax: 0312 425 77 27 V.D. Mithatpaşa – 001 001 1325
E-mail : a1denetim@a1denetim.com.tr - info@a1denetim.com.tr web: a1denetim.com.tr

FONEVA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI FON'UN**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Foneva Portföy Yönetimi A.Ş Birinci Para Piyasası Fon'un ("Fon") 24 Nisan – 30 Haziran 2024 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda Fon'un 24 Nisan – 30 Haziran 2024 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

24 Nisan – 30 Haziran 2024 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

A1 Bağımsız Denetim A.Ş.

Gürol Gündoğan
Sorumlu Denetçi

31 Temmuz 2024, Ankara

FONEVA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN FONEVA PORTFÖY BİRİNCİ PARA PIYASASI (TL) FONU'A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

24 NISAN- 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A.TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka arz tarihi:24/04/2024

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30/06/2024 Tarihi itibarıyla (*)		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	24.932.440,12	Fona yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, yalnızca TL cinsi varlıklar ve işlemler olması şartıyla, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Tebliğin 6. maddesi uyarınca, portföyün tamamı devamlı olarak, nakde dönüşümü kolay, riski az ve devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır ve portföyün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır.	Tansu SESLİ
Birim Pay Değeri	1,093885		
Yatırımcı Sayısı	50		
Tedavül Oranı %	0,46%		
Portföy Dağılımı			
Borçlanma Araçları	3,04%		
-Özel Sektör Finansman Bonosu	2,26%		
-Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	0,78%		
Ters Repo	88,72%		
Vadeli Mevduat	2,43%		
Takasbank Para Piyasası	3,75%		
Kira Sertifikaları	2,06%		
-Özel Sektör Kira Sertifikaları	2,06%		
Toplam	100,00%		
		En Az Alınabilir Pay Adedi	1 Adet

Fonun Yatırım Stratejisi

Fon portföyü yönetilirken oluşturulacak strateji kapsamında likiditesi yüksek kısa vadeli kamu ve özel sektör borçlanma araçları tercih edilecektir. Fon yönetim stratejisi kısa vadeli faiz getirisine yatırım yapmayı, aynı zamanda günlük likidite ihtiyacını karşılamayı amaçlayan yatırımcıya portföydeki varlıkları dinamik olarak farklılaştırarak katma değer yaratmayı hedeflemektedir.

Yatırım Riskleri

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, TL cinsi finansal araçlara dayalı türev sözleşmelerle ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları ve ortaklık payı fiyatları dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. b- Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası, katılma hesabı gibi kâra katılım olanağı sağlayan katılım finans ürünlerinin dahil edilmesi durumunda, söz konusu yatırımların getiri oranındaki değişimler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 8) Yasal Risk: Fon'un halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 10) Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlendirme 7 değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur. 11) Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımın beklenmedik ve olağandışı gelişmelerin yaşanması durumlarında vade içinde veya vade sonunda tamamının kaybedilmesi mümkündür. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde, yatırımcı vade sonunda hiçbir gelir elde edemeyeceği gibi vade sonunda yatırımlarının değeri başlangıç değerinin altına düşebilir. Yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırım yapılması halinde karşı taraf riski de mevcuttur. Yatırımcı, yapılandırılmış yatırım araçlarına ilişkin olarak şirketin kredi riskine maruz kalmakta ve bu risk ölçüsünde bir getiri beklemektedir. Yapılandırılmış yatırım araçlarında yatırımcılar ihraççının ödememe riskini de almaktadır. Ödememe riski ile ihraççı kurumun yapılandırılmış yatırım araçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi riski ifade edilmektedir. Karşı taraf riskini minimum seviyede tutabilmek adına ihraççının ve/veya varsa yatırım aracının yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması koşulu aranmaktadır. Olağandışı korelasyon değişiklikleri ve olumsuz piyasa koşullarında ortaya çıkabilecek likidite sorunları yapılandırılmış yatırım araçları için önemli riskler oluşturmaktadır. Piyasa yapıcılığı olmadığı durumlarda yapılandırılmış yatırım araçlarının likidite riski üst seviyededir.

(*) 29 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile 30 Haziran 2024 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 1 Temmuz 2024 tarihinde geçerli olan 28 Haziran 2024 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

B.PERFORMANS BİLGİSİ

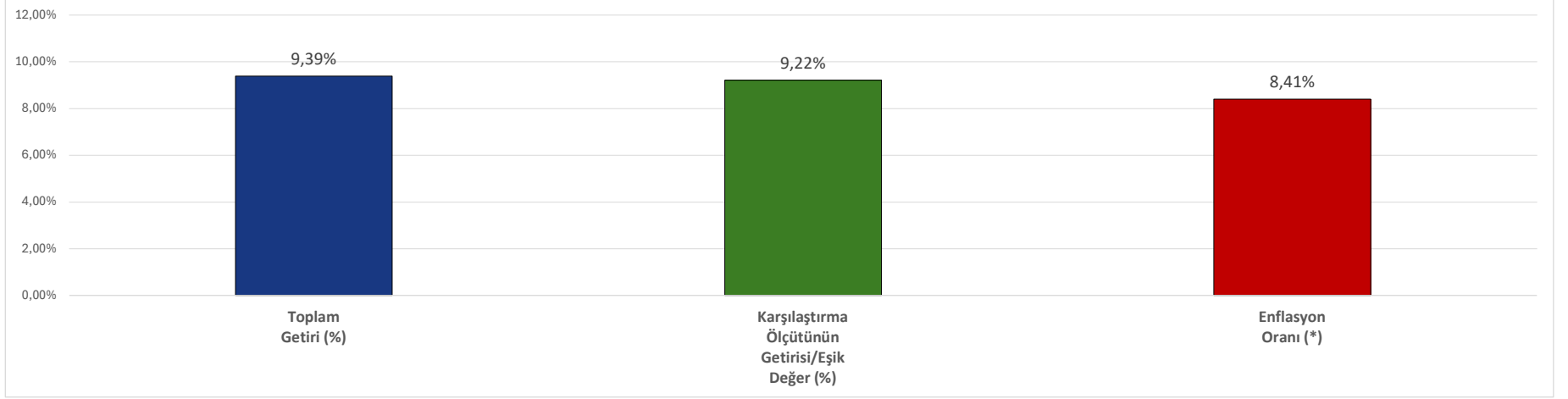
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2024 (***)	9,39%	9,22%	8,41%	0,14%	0,10%	5,30%	24.932.440,12

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) İlgili veriler 24/04/2024 tarihinden rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

PERFORMANS GRAFİĞİ



C.DİPNOTLAR

1) Foneva Portföy Yönetimi A.Ş. 26/04/2023 tarihinde İstanbul' da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirketin ana faaliyet konusu, SPKn ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

2) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu ve yönettiği 2 adet Yatırım Fonu, 2 adet Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve 2 adet Gayrimenkul Yatırım Fonu bulunmaktadır. Toplam yönetilen varlık büyüklüğü 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla 2.866.308.034,70 TL'dir.

3) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

4) Fon 24/04/2024-28/06/2024 döneminde net 9,39% getiri sağlamış olup; eşik değerinin getirisi aynı dönemde 9,22% olmuştur. Fon'un nispi getirisi 0,17% olarak gerçekleşmiştir."Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
24/04/2024-...	25% BIST-KYD ÖSBA SABIT 10% BIST-KYD DİBS 91 GÜN 65% BIST-KYD REPO (BRÜT)

6) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

24/04/2024-28/06/2024 döneminde giderler:	Portföy Değerine Oranı(%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,28%	57.195,82
Denetim Ücreti Giderleri	0,00%	0,00
Saklama Ücreti Giderleri	0,00%	822,57
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,07%	15.072,26
Kurul Kayıt Ücreti	0,00%	917,54
Vergi,Resim, Harç vb. Giderler	0,01%	1.096,80
Diğer Faaliyet Giderleri	0,01%	2.241,40
Toplam Faaliyet Giderleri	77.346,39	
Ortalama Fon Portföy Değeri	20.493.601,14	
Toplam Faaliyet Giderleri/Ortalama Fon Portföy Değeri	0,38%	

D.İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve eşik değerinin birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Eşik Değeri	Nispi Getiri
24/04/2024-28/06/2024	9,39%	9,77%	9,22%	0,17%

2) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

24/04/2024-30/06/2024 Dönem Getirisi:	Toplam Getiri (%)
BIST 100 ENDEKSİ	9,52%
BIST 30 ENDEKSİ	9,82%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	9,80%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	8,39%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	9,97%
BIST-KYD DİBS 36 GÜN ENDEKSİ	9,52%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	10,85%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	6,21%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	3,31%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	8,04%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	9,71%
BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ	5,19%
BIST-KYD ÖZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ	7,65%
BIST-KYD 1 AYLİK GÖSTERGE MEVDUAT ENDEKSİ (TL)	10,56%
BIST-KYD 1 AYLİK GÖSTERGE KAR PAYI TL ENDEKSİ	6,28%
BIST KATILIM 50 GETİRİ ENDEKSİ	6,83%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIK ORTALAMA	0,31%
BIST-KYD EUROBOND USD (TL)	3,66%
BIST-KYD EUROBOND EUR (TL)	1,68%
DOLAR	1,08%
EURO	1,21%

3) Fon ile ilgili tüm değişiklikler Fon Kurucusu'nun internet sitesinde "Kamuyu Sürekli Bilgilendirme Formu" sayfasında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer almaktadır.

4) Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oyunaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiri ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesinde gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

5) Fonun Brüt getirileri ve Kurucu tarafında karşılanması gereken gider oranları ile ilgili bilgilere aşağıda yer verilmektedir.

Brüt Getiri	FPI
Net Basit Getiri	9,39%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,38%
Azami Toplam Gider Oranı	3,65%
Krucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0%
Net Gider Oranı	0,38%
Brüt Getiri	9,77%